信诚周期轮动股票型证券投资基金(LOF)

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月25日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚周期轮动股票(LOF) (场内简称: 信诚周期)
基金主代码	165516
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月7日
报告期末基金份额总额	27,296,070.39份
投资目标	在深入分析经济发展规律的基础上,本基金根据行业与宏观经济的联动特点,动态调整行业及个股配置比例,在严格控制风险并保证流动性的前提下,力求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取行业指导下的个股精选方法。即:首先结合宏观经济发展情况,在严格控制风险的前提下,对周期类行业与稳定类行业进行配置;在此基础上确定周期类行业与稳定类行业内各行业配置情况,最后分别对周期类行业、稳定类行业内个股进行评估,从而精选基本面良好的个股以构建股票投资组合。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高风险、高收益的品种。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日至2013年9月30日)
1.本期已实现收益	4,420,678.20
2.本期利润	5,455,730.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.1817
4.期末基金资产净值	34,476,936.56
5.期末基金份额净值	1.263

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

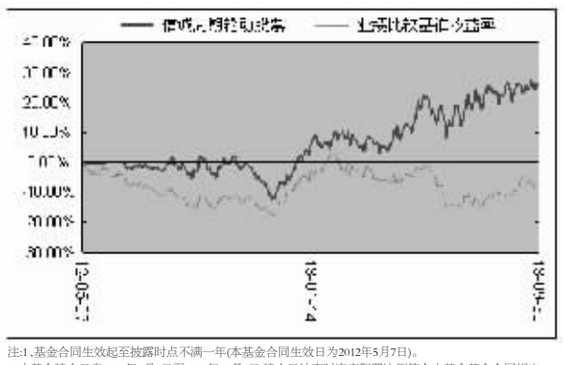
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2013年第3季度	11.97%	1.52%	7.70%	1.15%	4.27%	0.37%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、基金合同生效起至披露时点不满一年(本基金合同生效日为2012年5月7日)。

2、本基金建仓日自2012年5月7日至2012年11月7日,建仓日结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张光成	本基金基金经理,信诚盛世蓝筹股票基金基金经理	2012年5月7日	-	9	CFA,9年证券、基金从业经验。曾任欧洲货币(上海)有限公司研究总监、兴业全球基金管理有限公司基金经理。2011年7月加入信诚基金管理有限公司,担任投资经理。现任信诚盛世蓝筹股票基金基金经理及信诚周期轮动股票(LOF)基金基金经理。

注:1.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《信诚周期轮动股票型证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚周期轮动股票型证券投资基金(LOF)招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度,加强内部管理,规范基金运作。本报告期内,基金运作合法合规,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,以及公司拟定的《信诚基金公平交易管理制度v1.2》,公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职,投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境;交易环节加强交易执行的内部控制,利用恒生交易系统公平交易相关程序,及其它的流程控制,确保不同基金在一、二级市场对同一证券交易时的公平;公司同时不断完善和改进公平交易分析系统,在事后加以了严格的行为监控,分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金未有参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

上证指数从二季度末的低点展开反弹,本季度上证指数接近上涨10%。然而代表新经济的创业板指数上涨更多,创出历史新高,本季度上涨35%,年内涨幅接近翻番。传媒板块涨幅更大,其中影视和手机游戏是涨幅最好的板块。

其他比如自贸区、土地改革、移动互联、计算机等板块也表现较好,从目前看热点较多,估计这种热点呈出的格局仍将维持一段时间。

本期操作在TMT中继续寻找个股,但在其他热点中错失机会。由于自贸区已经挂牌,风险也越来越大,炒作可能会告一段落。因此本基金将较少关注本热点的投资,对于其他几个热点,将保持密切关注。

同时我们对风险也保持一定的警惕,随着IPO和新三板的制度改革,市场扩容越来越近,因此也提醒我们把握好风险和收益的平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为11.97%,同期业绩比较基准收益率为7.70%,基金份额净值增长率表现领先基准4.27个百分点。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	25,914,577.67	74.03
	其中:股票	25,914,577.67	74.03
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	8,783,987.13	25.09
6	其他资产	308,418.11	0.88
7	合计	35,006,982.91	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,252,165.92	35.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,062,729.63	5.98
F	批发和零售业	1,544,500.00	4.48
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,824,920.42	16.90
J	金融业	-	-
K	房地产业	988,000.00	2.87
L	租赁和商务服务业	670,000.00	1.94
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,572,261.70	7.46
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	25,914,577.67	75.16

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000826	桑德环境	40,000	1,350,000.00	3.92
2	002063	远光软件	70,306	1,305,582.42	3.79
3	300070	碧水源	30,031	1,222,261.70	3.55
4	300026	红日药业	30,000	1,220,400.00	3.54
5	600596	新安股份	90,000	1,201,500.00	3.48
6	000915	山大华特	30,000	1,090,800.00	3.16
7	600859	王府井	50,000	1,067,000.00	3.09
8	300197	铁汉生态	39,899	1,012,237.63	2.94
9	600048	保利地产	100,000	988,000.00	2.87
10	600486	扬农化工	30,000	969,300.00	2.81

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包括股指期货投资。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包括国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包括国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金本期投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	54,311.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,531.29
5	应收申购款	251,575.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	308,418.11

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中在在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600486	扬农化工	969,300.00	2.81	股权变更事宜

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	50,637,597.35
报告期期间基金总申购份额	24,763,142.32
减:报告期期间基金总赎回份额	48,104,669.28
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	27,296,070.39

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

报告期期初基金份额总额

8.2 存放地点

信诚基金管理有限公司办公地--上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼9层。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按工本费购买复印件。

亦可通过公司网站查阅,公司网址为www.xcfunds.com。

信诚基金管理有限公司
2013年10月25日

信诚双盈分级债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月25日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚双盈分级债券(场内简称:信诚双盈)	
基金主代码	165517	
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后三年内,双盈A份额每满6个月开放申购和赎回一次,但在第六个开放日仅开放赎回,不开放申购;双盈B份额封闭运作,不开放申购和赎回,但可在深圳证券交易所上市交易;基金合同生效后3年期届满,本基金将不再进行基金份额分级。	
基金合同生效日	2012年4月13日	
报告期末基金份额总额	364,383,253.07份	
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过主动管理,力争追求超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金投资组合中债券、股票、现金各自的长期均衡比重,依照本基金的特征和风险偏好而确定。本基金定位为债券型基金,其资产配置以债券为主,并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金将综合考虑宏观环境、市场估值水平、风险水平以及市场情绪,在一定的范围内对资产配置调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。	
业绩比较基准	中信标普全债指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	信诚基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	信诚双盈分级债券A(场内简称:双盈A)	信诚双盈分级债券B(场内简称:双盈B)
下属两级基金的交易代码	165518	150081
报告期末下属两级基金的份额总额	255,067,810.33份	109,315,442.74份
下属两级基金的风险收益特征	基金合同生效之日起3年内,本基金经过基金份额分级后,双盈A份额为低风险、收益相对稳定的基金份额。	基金合同生效之日起3年内,本基金经过基金份额分级后,双盈B份额为中高风险、中高收益的基金份额。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日至2013年9月30日)
1.本期已实现收益	7,028,303.91
2.本期利润	-444,640.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0012
4.期末基金资产净值	422,136,623.62
5.期末基金份额净值	1.158

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

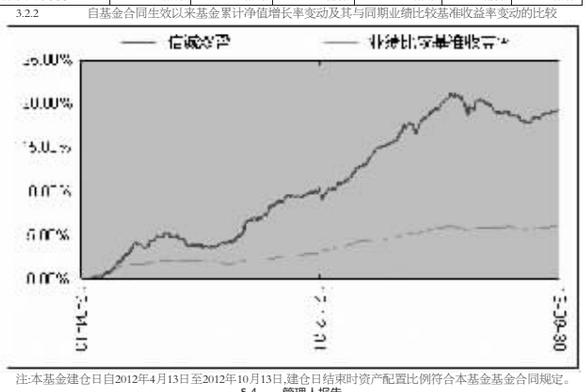
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2013年第3季度	-0.17%	0.14%	0.38%	0.04%	-0.55%	0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金建仓日自2012年4月13日至2012年10月13日,建仓日结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曾丽琼	本基金基金经理,信诚货币市场证券投资基金和信诚季季定期支付债券基金基金经理	2012年4月13日	-	12	金融学硕士,12年金融、基金从业经验;拥有丰富的债券投资和流动性管理经验;曾任职于杭州银行和华宝兴业基金管理有限公司,历任华宝兴业现金宝货币市场基金和华宝兴业增强收益债券基金的基金经理。2010年7月加入信诚基金管理有限公司,现任信诚货币市场基金、信诚双盈分级债券基金和信诚季季定期支付债券基金的基金经理。

注:1.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《信诚双盈分级债券型证券投资基金合同》、《信诚双盈分级债券型证券投资基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度,加强内部管理,规范基金运作。本报告期内,基金运作合法合规,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,以及公司拟定的《信诚基金公平交易管理制度v1.2》,公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职,投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境;交易环节加强交易执行的内部控制,利用恒生交易系统公平交易相关程序,及其它的流程控制,确保不同基金在一、二级市场对同一证券交易时的公平;公司同时不断完善和改进公平交易分析系统,在事后加以了严格的行为监控,分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金未有参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2013年三季度,世界经济处于"倒双速增长"阶段,美日欧经济开始恢复,发展中国家的经济增速回落。受到复苏的劳动力和房地产市场推动,美国经济持续复苏,因消费税的增加所造成的影响、刺激型开支的放缓,日本经济增长温和;欧元区核心国政局稳定及政策的延续加上德国与边缘国家经济协动性得到进一步修复,未来欧元区经济进一步改善可期。

三季度国内经济增速高于二季度,微观经济效益和企业盈利有所改善,9月汇丰中国制造业PMI初值51.2,创下6个月以来新高,产出指标和新订单指标的加速扩张预示经济弱复苏势头持续。管理层表态我国正处于必须依靠经济转型升级才能持续健康发展的阶段,政策指向"稳增长、调结构、促改革"。虽然管理层不会出台大规模经济刺激计划,但是仍会不断出台较小规模的经济及产业刺激计划,稳投资、稳外贸、扩消费等一系列"托底"信号的释放,经济底部区间趋于明朗,经济有望在合理区间运行。物价在基本面上缺乏持续上涨的支撑,有望继续维持低位。

无论是7月以来公开市场"锁长放短"操作或是资金紧张阶段的"从容"出手,均传递出央行"以紧为纲、以松为辅"的态度。随着利率市场化的进一步推进,在货币政策中性偏紧大环境下,货币市场资金价格中枢抬升,资金面处于"紧平衡"状态。

债券市场自年中以来,一直呈弱市盘整格局,相对而言,具备政府隐性担保的中低等级高收益城投债本季度表现优于利率品种。经过四个多月的调整,随着一级市场发行开始放量,信用债利率处于绝对收益较高水平,风险已得到较大的释放,配置价值提升。AA级七年城投债发行利率在6.8%-7.2%,1年期AA-短融高达6.6~8%。二级市场3年AA级债6.3%,5年AA债的债6.8%左右。

鉴于资金成本高企,债券投资环境不明朗,信诚双盈分级基金在本季初适当降低了组合杠杆,由上季末180%调整至140%-150%,同时为10月份A端份额的开放做好准备:组合持仓品种没有大的变化,减持基本面变差的个债,仍旧强调组合收益的规律性、稳定性,因整个三季度债券市场疲弱,套利交易机会锐减,这方面未给基金带来超额收益。

展望四季度,从政策角度看,经济复苏的乏力,央行对流动性应不会进一步收紧,总体上看绝对收益较高、具政府隐性担保的中等资质城投债具有较好的配置价值,随着布局来年资金的进场,四季度债券市场有望迎来一段相对平稳的时期。本基金管理人将逐步提高组合杠杆,参与一级市场,在具体品种上,仍强调"自下而上"个券选择必要性:继续低配产业债,同时强调规避债务风险,选择自由现金流量高、负债率低、资产盈利能力高于贷款利率的行业,如汽车、食品饮料、铁路等弱周期、低杠杆的行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为-0.17%,同期业绩比较基准收益率为0.38%,基金表现落后基准0.55个百分点。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	609,427,248.70	82.51
	其中:债券	609,427,248.70	82.51
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,270.00	13.54
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	10,580,348.48	1.43
6	其他资产	18,593,291.02	2.52
7	合计	738,601,158.20	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	2,003,000.00	0.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,902,000.00	4.71
	其中:政策性金融债	19,902,000.00	4.71
4	企业债券	577,179,810.12	136.73
5	企业短期融资券	9,992,000.00	2.37
6	中期票据	-	-
7	可转债	350,438.58	0.08
8	其他	-	-
9	合计	609,427,248.70	144.37

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122630	12鲁投债	295,000	30,090,000.00	7.13
2	122834	11牡国投	285,100	29,872,778.00	7.08
3	122643	12海资债	278,690	29,226,220.30	6.92
4	122925	09北国资	259,990	27,080,558.40	6.42
5	122542	12阿信诚	210,040	21,577,409.20	5.11

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.8.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包括股指期货投资。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包括国债期货投资。

5.9.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.9.3本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包括国债期货投资。

5.10投资组合报告附注

5.10.1 本基金本期投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	103,830.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,489,460.84
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,593,291.02

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有股票。

5.10.6 因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	信诚双盈分级债券A(场内简称:双盈A)	信诚双盈分级债券B(场内简称:双盈B)
报告期期初基金份额总额	255,067,810.33	109,315,442.74
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	255,067,810.33	109,315,442.74

§7 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

项目	信诚双盈分级债券A(场内简称:双盈A)	信诚双盈分级债券B(场内简称:双盈B)
报告期期初基金份额的封闭式基金份额	-	30,001,600.00
报告期期间买入总份额	-	-
报告期期间卖出总份额	-	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	-	30,001,600.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	-	27.44

§8 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.信诚双盈分级债券型证券投资基金相关批准文件
2.信诚基金管理公司营业执照、公司章程
3.信诚双盈分级债券型证券投资基金基金合同
4.信诚双盈分级债券型证券投资基金招募说明书
5.本报告期内按照规定披露的各项公告

9.2 存放地点

信诚基金管理有限公司办公地--上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼9层。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按工本费购买复印件。

亦可通过公司网站查阅,公司网址为www.xcfunds.com。

信诚基金管理有限公司
2013年10月25日

信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月25日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)(场内简称:信诚商品)
基金主代码	165513
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月20日
报告期末基金份额总额	10,316,425.15份
投资目标	通过在全球范围内积极配置商品类相关资产,在有效分散风险的基础上,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将根据宏观及商品分析进行资产配置,并通过全球范围内精选基金构建组合,以达到预期的风险收益水平。
业绩比较基准	标准普尔高盛商品总收益指数
风险收益特征	本基金主要投资全球商品类基金,商品价格具有较高的波动性,因此,本基金属于较高预期风险和较高预期收益的证券投资基金品种。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称:Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文名称:中国银行 香港 有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日至2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-165,432.80
2.本期利润	23,332.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0018
4.期末基金资产净值	8,044,360.47
5.期末基金份额净值	0.780

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

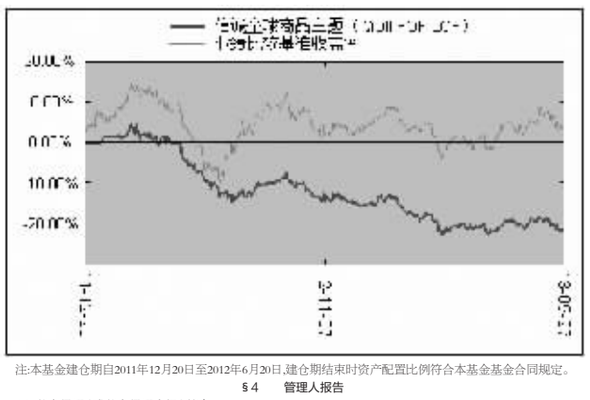
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2013年第3季度	-0.13%	0.63%	4.78%	0.77%	-4.91%	-0.14%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金建仓期自2011年12月20日至2012年6月20日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李舒禾	本基金基金经理	2011年12月20日	-	9	台湾国立成功大学硕士,9年基金从业经验;2004年7月至2011年初曾任职于台湾宝来证券投资信托股份有限公司,拥有丰富的全球资产配置和ETF投资经验.2006/9 - 2010/9期间担任宝来全球ETF稳健组合证券投资信托基金经理,该基金的投资内容以ETF为主,资产范围包括股票、债券、商品、REITS、货币、杠杆等。2010/11 - 2011/3期间担任宝来黄金期货信托基金经理,该基金主要投资于黄金期货。
刘儒明	本基金基金经理,信诚四国配置(QDII-FOF-LOF)基金基金经理,信诚基金管理有限公司海外投资副总监	2013年1月15日	-	19	19年证券、基金从业经验,其中包含8年海外基金经理的专业资历。曾先后任职于永昌证券投资信托股份有限公司、富邦证券投资信托股份有限公司、金复华证券投资信托股份有限公司、台湾工银证券投资信托股份有限公司和富国基金管理有限公司境外投资部,均从事证券投资研究工作,并曾担任股票型基金和基金中的基金(FOF)的基金经理。

注:1.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)基金合同》、《信诚全球商品主题证券投资基金(LOF)招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度,加强内部管理,规范基金运作。本报告期内,基金运作合法合规,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,以及公司拟定的《信诚基金公平交易管理制度v1.2》,公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职,投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境;交易环节加强交易执行的内部控制,利用恒生交易系统公平交易相关程序,及其它的流程控制,确保不同基金在一、二级市场对同一证券交易时的公平;公司同时不断完善和改进公平交易分析系统,在事后加以了严格的行为监控,分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金未有参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金主要投资大宗商品,包括贵重金属,基础金属,能源,农产品四个板块。基金的基准是标普高盛商品指数(S&P GSCI Commodity Total Return Index)。2013年三季度是基金成立以来运作的第七个季度。

2013年的三季度,商品市场整体稍强,能源类涨幅较大,其次是贵金属和基本金属,农产品则呈现下跌趋势。

能源方面,能源类第三季是商品板块最强的,但布兰